

BMS CARTERA, S.A., SICAV

Nº Registro CNMV: 165

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2017

Gestora: 1) BUY & HOLD CAPITAL, SGIIC, S.A. **Depositario:** SANTANDER SECURITIES SERVICES, S.A.

Auditor: ERNST & YOUNG, S.L.

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** SANTANDER **Rating Depositario:** BBB-

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.cnmv.es.

La Sociedad de Inversión o, en su caso, la Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionada con la IIC en:

Dirección

Pº de la Castellana, 189 28046 Madrid

Correo Electrónico

fondos@bankia.com

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓN SICAV

Fecha de registro: 13/03/1998

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de sociedad: sociedad que invierte más del 10% en otros fondos y/o sociedades Vocación inversora: Renta Fija Mixto Internacional Perfil de Riesgo: 4, en una escala del 1 al 7
La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general

Política de inversión: La estructura de la cartera de la Institución se establecerá de acuerdo con lo que su órgano de administración y la Sociedad Gestora establezcan. No estará predeterminado el porcentaje de inversión en activos de renta variable, renta fija, IICs, activos monetarios y divisas en los que invertirá directa o indirectamente la SICAV. Tampoco existe un objetivo predeterminado ni límites máximos en lo que se refiere a la distribución de activos por tipo de emisor (público o privado), ni por rating de emisor, ni por sector económico, ni por países.

Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

Una información más detallada sobre la política de inversión del Sociedad se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2017	2016
Índice de rotación de la cartera	0,32	0,27	0,88	0,97
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

2.1.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de acciones en circulación	870.931,00	870.941,00
Nº de accionistas	163,00	169,00
Dividendos brutos distribuidos por acción (EUR)	0,00	0,00

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo		
		Fin del período	Mínimo	Máximo
Periodo del informe	8.602	9,8767	9,6405	9,8767
2016	7.766	8,9153	7,7687	8,9246
2015	6.627	8,3315	8,2000	9,3008
2014	6.728	8,4585	7,9697	8,7739

Cotización de la acción, volumen efectivo y frecuencia de contratación en el periodo del informe

Cotización (€)			Volumen medio diario (miles €)	Frecuencia (%)	Mercado en el que cotiza
Mín	Máx	Fin de periodo			
0,00	0,00	0,00	0	0,00	M.A.B.

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

	% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema de imputación
	Periodo			Acumulada				
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
Comisión de gestión	0,06	0,11	0,18	0,19	0,22	0,41	mixta	al fondo
Comisión de depositario			0,01			0,04	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

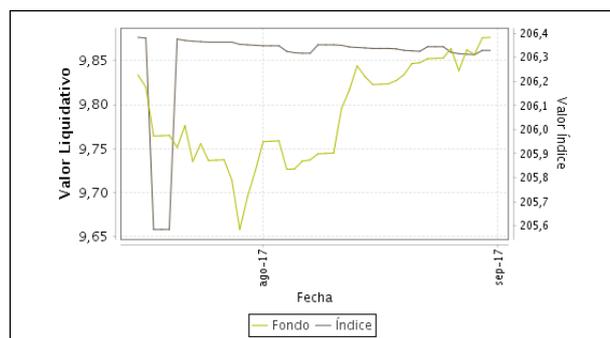
Rentabilidad (% sin anualizar)

Acumulado 2017	Trimestral			Anual				
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
0,44	0,00							

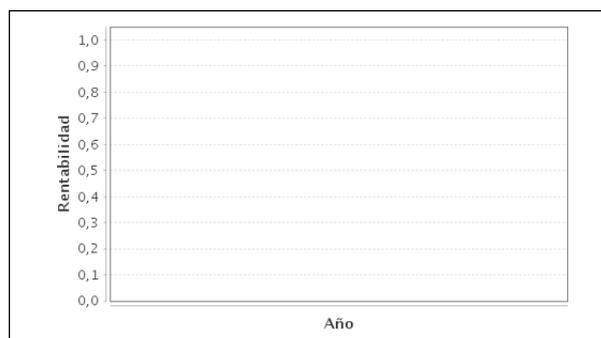
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2017	Trimestral			Anual				
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	2015	2014	2012
Ratio total de gastos (iv)	0,53		0,16	0,21	0,17	0,65	0,68	0,78	0,79

(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

Evolución del valor liquidativo, cotización o cambios aplicados. Ultimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	8.125	94,45	7.838	93,21
* Cartera interior	1.769	20,56	1.674	19,91
* Cartera exterior	6.281	73,02	6.078	72,28
* Intereses de la cartera de inversión	74	0,86	85	1,01
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1	0,01	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	468	5,44	548	6,52
(+/-) RESTO	9	0,10	24	0,29
TOTAL PATRIMONIO	8.602	100,00 %	8.409	100,00 %

Notas:

El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	8.409	8.159	7.766	
± Compra/ venta de acciones (neto)	0,00		-0,01	
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00		0,00	
± Rendimientos netos	2,27	2,99	10,12	-539,02
(+) Rendimientos de gestión	2,57	3,34	11,04	-456,68
+ Intereses	0,61	0,61	1,96	1,61
+ Dividendos	0,12	0,49	0,72	-75,85
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,60	-2,05	-0,43	-129,62
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	1,28	1,70	6,20	-23,41
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	-0,01	0,06	0,17	-114,52
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,05	2,56	2,56	-98,14
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,01	0,01	-140,05
± Otros resultados	-0,08	-0,04	-0,15	123,30
± Otros rendimientos	0,00		0,00	
(-) Gastos repercutidos	-0,30	-0,35	-0,92	-73,02
- Comisión de sociedad gestora	-0,17	-0,17	-0,41	6,36
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,04	2,75
- Gastos por servicios exteriores	-0,08	-0,07	-0,23	2,26
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	-0,01	-0,07	-15,51
- Otros gastos repercutidos	-0,03	-0,09	-0,17	-68,88
(+) Ingresos	0,00		0,00	
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00		0,00	
+ Comisiones retrocedidas	0,00		0,00	
+ Otros ingresos	0,00		0,00	
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00		0,00	
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	8.602	8.409	8.602	

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

3. Inversiones financieras

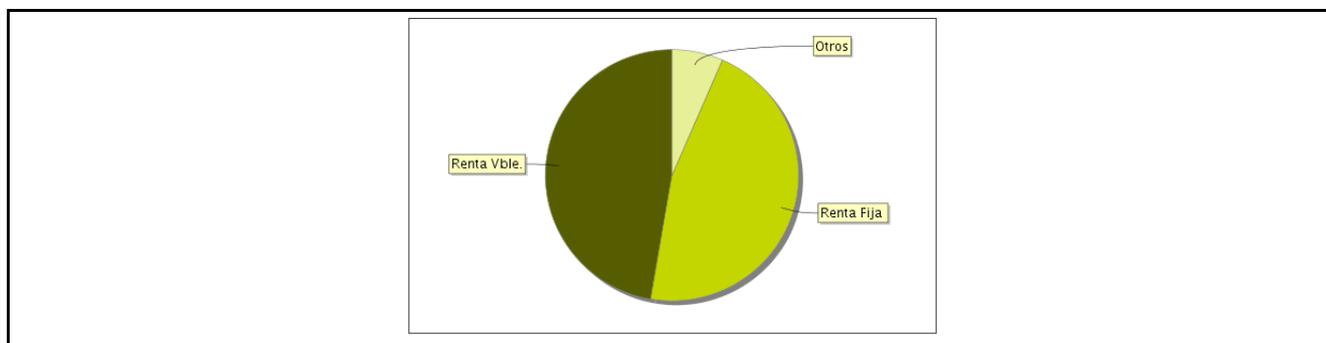
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	829	9,65	811	9,65
TOTAL RENTA FIJA	829	9,65	811	9,65
TOTAL RV COTIZADA	930	10,81	853	10,15
TOTAL RENTA VARIABLE	930	10,81	853	10,15
TOTAL IIC	10	0,12	10	0,11
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	1.769	20,58	1.674	19,91
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	3.142	36,53	3.061	36,39
TOTAL RENTA FIJA	3.142	36,53	3.061	36,39
TOTAL RV COTIZADA	3.137	36,49	3.016	35,88
TOTAL RENTA VARIABLE	3.137	36,49	3.016	35,88
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	6.279	73,02	6.077	72,27
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	8.049	93,60	7.751	92,18

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total



3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
PT. PIGMANORT SICAV SA (S2395)	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. BH RENTA FIJA IBERIA (S415)	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. DICASTILLO INVERSIONES (S0)	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. BH IBERIA FLEXIBLE (S4160)	Otros compromisos de compra	0	Inversión
FUT USD 62500	Futuros comprados	126	Inversión
FUT GBP 125000	Futuros comprados	128	Inversión
FUT USD 125000	Futuros comprados	885	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		1139	

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
FUTJOB. TESORO AMERICANO 2.375	Futuros vendidos	215	Inversión
FUTJOB. ESTADO ALEMAN 0.25% VT	Futuros vendidos	810	Inversión
FUTJOB. ESTADO ITALIANO 1.25%	Futuros vendidos	136	Inversión
Total otros subyacentes		1161	
TOTAL OBLIGACIONES		2301	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de la negociación de acciones		X
b. Reanudación de la negociación de acciones		X
c. Reducción significativa de capital en circulación		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo	X	
f. Imposibilidad de poner más acciones en circulación		X
g. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

<p>E. 22 de septiembre de 2017. Sustitución de Gestora o Depositario de IIC La CNMV ha resuelto: Inscribir la sustitución de BANKIA, S.A por SANTANDER SECURITIES SERVICES, S.A., como depositario; así como el traslado del domicilio social de la sociedad que pasa a ser: CALLE MONTE ESQUINZA, N 13 BAJO IZQ, 28010, MADRID.</p> <p>E. 22 de septiembre de 2017. Sustitución de Gestora o Depositario de IIC La CNMV ha resuelto: Inscribir en el Registro Administrativo de BMS CARTERA, S.A., SICAV (inscrita en el correspondiente registro de la CNMV con el número 165), la revocación del acuerdo de gestión con BANKIA FONDOS, S.G.I.I.C., S.A. y el otorgamiento a BUY y HOLD CAPITAL, SGIIC, S.A. Asimismo recoger la sustitución de BANKIA FONDOS, S.G.I.I.C., S.A. por BUY y HOLD CAPITAL, SGIIC, S.A. como entidad encargada de la representación y administración de BMS CARTERA, S.A., SICAV.</p>

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Accionistas significativos en el capital de la sociedad (porcentaje superior al 20%)	X	
b. Modificaciones de escasa relevancia en los Estatutos Sociales		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)	X	
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente	X	
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra entidad del grupo de la gestora, sociedad de inversión, depositario u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.		X

	SI	NO
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.	X	
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas		X

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

A. Al finalizar el periodo, 3 accionistas mantenían una participación significativa con 214.707,269.736,341.540 acciones, lo que representaba el 24.65%,30.97%,39.22% de las acciones en circulación.

D. Compras: 336 miles de EUR.Ventas: 221 miles de EUR. Se trata del importe total de operaciones, desglosada entre compra y venta, en las que el depositario ha actuado como vendedor o comprador.

G. 0.06% percibido por las empresas del grupo de la gestora en concepto de comisiones de depositaria, libro de reg. de accionistas e intermediación.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

Sin Advertencias

9. Anexo explicativo del informe periódico

La economía mundial ha seguido transmitiendo confianza en los últimos meses, tras alcanzar en el segundo trimestre el ritmo de crecimiento más dinámico desde 2011.

Fed y BCE han empezado a dar pasos hacia la normalización de sus políticas monetarias. Fed ha anunciado que empezará a reducir su balance a partir de octubre y prevé una subida de tipos de interés en diciembre (tercera de 2017). El BCE, previsiblemente en su próxima reunión anunciará cómo y cuánto reducirá sus compras de activos. Esta sincronización por parte de la Fed, del BCE y del BoE en su intención de normalizar sus políticas monetarias ha generado durante septiembre presión alcista sobre las tires y, posiblemente, lo hará en los próximos meses. No obstante, la baja inflación y la incertidumbre geopolítica actúan de contrapeso, limitando la intensidad de los movimientos. Por lo que respecta a los bonos periféricos, su comportamiento ha superado al de la deuda refugio gracias a la reducción de las primas de riesgo.

En la renta variable, la bolsa de EEUU ha alcanzado sucesivos máximos históricos, reactivando su tendencia al alza por la mayor confianza en que la reforma fiscal que quiere relanzar Trump salga adelante. En Europa, donde desde mayo se ha producido una corrección que ha costado más tiempo que dinero, los índices finalmente se giraron al alza siguiendo al SyP 500. El Ibex 35 ha tenido un peor comportamiento relativo, por la comentada incertidumbre política, que ha reducido a la mitad la rentabilidad que acumulaba en el año.

El euro se ha fortalecido frente a la mayoría de divisas. Con el dólar alcanzó el rango 1,20-1,21. La recogida de beneficios de los inversores le hizo cerrar el trimestre en torno a 1,18, pero el sentimiento continúa siendo alcista. Otra moneda que se ha recuperado frente al euro, después de un severo castigo, ha sido la libra esterlina. Después de depreciarse casi un 6% hasta niveles de 0,93 a finales de agosto, en septiembre ha recuperado casi un 4%.

El patrimonio de la sociedad en el periodo se incrementó en un 2,29%, el número de accionistas en el periodo disminuyó en 6 y la rentabilidad en el trimestre fue de 2,291%. Los gastos soportados por la sociedad fueron de 0,145% en el

trimestre. La liquidez de la sociedad se ha remunerado a un tipo medio del 0,000% en el periodo. La sociedad obtuvo una rentabilidad superior a la rentabilidad de la letra del Tesoro a un año en 2,28% en el trimestre.

La SICAV al final del trimestre se encuentra en traspaso.

A 30/09/2017 la IIC mantiene una posición en bonos OB. BANCO ESPIRITO SANTO 7.125% VTO. 11/23, entidad que se encuentra en concurso de acreedores.

La sociedad hace uso de instrumentos derivados con el fin de la consecución del objetivo. Como consecuencia del uso de derivados, la sociedad tuvo un grado de apalancamiento directo o indirecto medio del 8,94% en el periodo.

Los activos con liquidez restringida suponen a fecha 29/09/2017 un 18.07%.

A nivel económico, los indicadores adelantados sugieren que se mantendrá el dinamismo en el crecimiento económico mundial y también en la zona euro, en un entorno de presiones inflacionistas moderadas.

La mayor preocupación a nivel nacional y europeo, es la situación política en Cataluña. El futuro se ve con cierta preocupación y sobre todo pensamos que el pulso entre el Gobierno central y autonómico durará durante bastante tiempo. Un incremento de la tensión podría llevar a una subida de la prima de riesgo del bono español, lo cual sería perjudicial para la bolsa, además de poder arrastrar a España a una ralentización económica ante un parón de las inversiones.

Por otra parte, los mercados estarán pendientes de la retirada de los estímulos monetarios por parte de los principales bancos centrales occidentales. La Fed ya ha anunciado el comienzo de la reducción de su balance, y el mercado descuenta otra subida del tipo de referencia para diciembre. El BCE muy probablemente anuncie en octubre el *tapering* de su programa de compra de bonos.

El petróleo, sigue manteniéndose en la zona de confort entorno a los 55\$ y no pensamos que vaya a sufrir grandes fluctuaciones.

En renta fija, se mantiene un importante diferencial entre la deuda americana (en torno al 2,30% de rentabilidad) y la europea (el bono alemán a 10 años en el 0,40%).

10 Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0305063002 - BONO Sidecu SA 6 2020-03-18	EUR	98	1,14	98	1,16
ES0305031009 - BONO Ortiz ConsyProy 7 2019-07-03	EUR	194	2,25	194	2,31
ES0305088009 - BONO OC Int Investme 4.25 2020-10-27	EUR	101	1,17	101	1,20
ES0205037007 - OBLIGACIONES Estacion.yServ 6.875 2021-07-23	EUR	101	1,18	101	1,20
XS1584123225 - OBLIGACIONES Abengoa Abenewc 25 2023-03-31	EUR	4	0,05	7	0,08
ES0213056007 - OBLIGACIONES Banco Mare Nost 9 2026-11-16	EUR	125	1,45	0	0,00
ES0213307004 - OBLIGACIONES Bankia S.A. 4 2024-05-22	EUR	0	0,00	104	1,23
ES0312882022 - OBLIGACIONES Bancaja 3 FTA 6.75 2034-06-23	EUR	207	2,41	208	2,47
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		829	9,65	811	9,65
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		829	9,65	811	9,65
TOTAL RENTA FIJA		829	9,65	811	9,65
ES0113307062 - ACCIONES Bankia S.A.	EUR	112	1,31	116	1,39
ES0184262212 - ACCIONES Viscofan	EUR	119	1,39	119	1,42
ES0113860A34 - ACCIONES Banco Sabadell	EUR	92	1,07	155	1,84
ES0180907000 - ACCIONES Unicaja Banco	EUR	127	1,48	0	0,00
ES0105630315 - ACCIONES Cie automotive	EUR	122	1,42	109	1,29
ES0177542018 - ACCIONES IC Airlines Gr	EUR	145	1,69	94	1,12
ES0105058004 - ACCIONES Saeta Yield SA	EUR	124	1,44	157	1,87
ES0105223004 - ACCIONES Gestamp Automoc	EUR	87	1,01	100	1,18
XS1540730865 - DERECHOS SOLUX CORSAN	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0105200416 - ACCIONES Abengoa	EUR	0	0,00	1	0,01
ES0105200002 - ACCIONES Abengoa	EUR	0	0,00	2	0,03
TOTAL RV COTIZADA		930	10,81	853	10,15
TOTAL RENTA VARIABLE		930	10,81	853	10,15
ES0173751035 - ACCIONES Rex Royal Blues	EUR	3	0,04	1	0,01
ES0114563002 - PARTICIPACIONES BH IBERIA FLEXI	EUR	1	0,01	1	0,01
ES0145809002 - PARTICIPACIONES BH RENTA FIJA	EUR	1	0,01	1	0,01
ES0169841030 - PARTICIPACIONES Pigmanort SICAV	EUR	2	0,02	2	0,02
ES0126471038 - PARTICIPACIONES DICASTILLO INVE	EUR	1	0,02	1	0,02
ES0109419038 - PARTICIPACIONES Anta Diversific	EUR	0	0,00	2	0,02
ES0182120032 - ACCIONES UNIVERSAL INV.	EUR	1	0,02	1	0,02
TOTAL IIC		10	0,12	10	0,11
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		1.769	20,58	1.674	19,91
PTOTEROE0014 - OBLIGACIONES Estado Portuque 3.875 2030-02-15	EUR	110	1,28	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		110	1,28	0	0,00
XS1063399700 - BONO Sacyr SA 4 2019-05-08	EUR	100	1,16	100	1,19
XS0981383747 - BONO Indra Sistemas 1.75 2018-10-17	EUR	217	2,52	211	2,50
XS0954676283 - BONO NH Hotel Group 6.875 2019-11-15	EUR	122	1,42	124	1,47
XS1206510569 - OBLIGACIONES Obrascon 5.5 2023-03-15	EUR	84	0,97	86	1,02
US364760AK48 - OBLIGACIONES Gap 5.95 2021-04-12	USD	92	1,07	95	1,13
XS0802953165 - OBLIGACIONES Vale SA 3.75 2023-01-10	EUR	110	1,28	106	1,26
XS0161100515 - OBLIGACIONES TelecomItaFinan 7.75 2033-01-24	EUR	152	1,76	138	1,65
XS1405136364 - OBLIGACIONES Banco Sabadell 5.625 2026-05-06	EUR	116	1,35	113	1,34
US055291AC24 - OBLIGACIONES BBVA Gl.Finance 7 2025-12-01	USD	99	1,15	103	1,23
XS1172951508 - OBLIGACIONES Permex 2.75 2027-04-21	EUR	94	1,09	90	1,07
XS1527710963 - OBLIGACIONES ISOLUX CORSAN 3 2021-12-30	EUR	0	0,00	1	0,01
XS1542318388 - OBLIGACIONES ISOLUX CORSAN 25 2021-12-30	EUR	0	0,00	0	0,00
US501797AL82 - OBLIGACIONES L Brands Inc 6.875 2035-11-01	USD	83	0,97	0	0,00
FR0013232444 - OBLIGACIONES Groupama SA 6 2027-01-23	EUR	123	1,43	119	1,41
XS0982711714 - OBLIGACIONES PetrobrasGloFin 4.75 2025-01-14	EUR	107	1,25	102	1,21
PTPETUOM0018 - OBLIGACIONES IPARPUBLICA 3.75 2021-07-05	EUR	110	1,27	109	1,29
USP28768AA04 - OBLIGACIONES Colombia Telecom 5.375 2022-09-27	USD	173	2,01	179	2,13
XS1067864022 - OBLIGACIONES Schaeffler Finan 3.5 2022-05-15	EUR	102	1,18	0	0,00
US82671AAA16 - OBLIGACIONES SignetUKFinance 4.7 2024-06-15	USD	84	0,98	0	0,00
XS0802638642 - OBLIGACIONES Ass. Generali 10.125 2042-07-10	EUR	136	1,58	134	1,60
XS1061711575 - OBLIGACIONES Aegon NV 4 2044-04-25	EUR	109	1,27	105	1,25
XS1206541366 - OBLIGACIONES Volksw. Int.Fin 3.5 2166-03-20	EUR	95	1,11	0	0,00
XS0951553592 - OBLIGACIONES Aviva Plc 6.125 2043-07-05	EUR	122	1,42	120	1,43
XS1207058733 - OBLIGACIONES Repsol Intl Fin 4.5 2075-03-25	EUR	108	1,26	103	1,22
FR0011697028 - OBLIGACIONES Elec de France 5 2049-01-22	EUR	109	1,27	107	1,27
FR0013066388 - OBLIGACIONES CNP ASSURANCES 4.5 2047-06-10	EUR	113	1,31	111	1,32
FR0010815464 - OBLIGACIONES Groupama SA 7.875 2039-10-27	EUR	57	0,66	57	0,68
XS1028942354 - OBLIGACIONES Atradius Financ 5.25 2044-09-23	EUR	216	2,51	212	2,52
XS1207309086 - BONO ACS 2.875 2020-04-01	EUR	0	0,00	107	1,27
XS1409506885 - OBLIGACIONES REXEL S.A. 3.5 2023-06-15	EUR	0	0,00	105	1,24
XS1319821432 - OBLIGACIONES Entertainment 6.875 2022-12-15	GBP	0	0,00	125	1,48
XS0540449096 - OBLIGACIONES Banco Nac Desen 4.125 2017-09-15	EUR	0	0,00	101	1,20
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		3.032	35,25	3.061	36,39
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		3.142	36,53	3.061	36,39
TOTAL RENTA FIJA		3.142	36,53	3.061	36,39
NL0011821202 - ACCIONES ING Groep NV	EUR	193	2,25	187	2,23

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
DE000BAY0017 - ACCIONES Bayer AG	EUR	169	1,97	166	1,98
FR0000121014 - ACCIONES LVMH Louis Vuit	EUR	69	0,80	64	0,77
DE0005785604 - ACCIONES Fresenius SE	EUR	75	0,88	83	0,99
DE0005190003 - ACCIONES BMW	EUR	34	0,40	33	0,39
DE0005190037 - ACCIONES BMW	EUR	78	0,91	75	0,89
FR0000073272 - ACCIONES Safran SA	EUR	91	1,06	104	1,24
JE00B8KF9B49 - ACCIONES WPP G PLC	GBP	136	1,58	123	1,46
FR0000121220 - ACCIONES Sodexo	EUR	88	1,02	0	0,00
US02079K3059 - ACCIONES Alphabet Inc	USD	119	1,38	117	1,39
IE00BYTBXV33 - ACCIONES Ryanair HldgPLC	EUR	101	1,17	111	1,32
BMG812761002 - ACCIONES Signet Jeweler	USD	145	1,69	98	1,17
US6153691059 - ACCIONES Moody's Corp.	USD	94	1,10	85	1,01
US30303M1027 - ACCIONES Facebook Inc.	USD	128	1,49	117	1,39
US5017971046 - ACCIONES L Brands Inc	USD	72	0,84	0	0,00
GB0009697037 - ACCIONES Babcock Intl Gr	GBP	123	1,42	131	1,56
GB00B1QH8P22 - ACCIONES Sports Dir Intl	GBP	301	3,50	215	2,55
FR0012819381 - ACCIONES Groupe Guillin	EUR	109	1,27	101	1,20
FR0000061137 - ACCIONES Burelle SA	EUR	141	1,64	123	1,46
GB00BLY2F708 - ACCIONES Card Factory	GBP	76	0,88	73	0,87
CA1033091002 - ACCIONES BOYD GROUP INC	CAD	83	0,96	86	1,02
JE00B6T5S470 - ACCIONES Polymetal Inter	GBP	79	0,92	81	0,96
FR0013153541 - ACCIONES MAISONS DU MOND	EUR	188	2,18	284	3,38
US7960502018 - ACCIONES Samsung Electr	USD	94	1,10	88	1,05
MHY8564M1057 - ACCIONES Teekay Lng Par	USD	89	1,03	0	0,00
CA55378N1078 - ACCIONES MtyFoodGroup	CAD	82	0,96	0	0,00
BE0974313455 - ACCIONES Econocom Group	EUR	83	0,97	0	0,00
GB00BZ6VT592 - ACCIONES AccrolGroupHold	GBP	96	1,12	0	0,00
PTCOR0AE0006 - ACCIONES CorticeiraAmori	EUR	0	0,00	71	0,84
GB0002520509 - ACCIONES ITE Group PLC	GBP	0	0,00	58	0,69
US4606901001 - ACCIONES Interpublig Gro	USD	0	0,00	136	1,62
FR0006174348 - ACCIONES Bureau Veritas	EUR	0	0,00	66	0,78
US90347A1007 - ACCIONES UBIQUITI NETWORK	USD	0	0,00	141	1,67
TOTAL RV COTIZADA		3.137	36,49	3.016	35,88
TOTAL RENTA VARIABLE		3.137	36,49	3.016	35,88
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		6.279	73,02	6.077	72,27
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		8.049	93,60	7.751	92,18

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.